

**НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**ФАКУЛЬТЕТ ТРАНСПОРТУ, МЕНЕДЖМЕНТУ І ЛОГІСТИКИ**

**Кафедра менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємств**

**Методичні рекомендації з виконання контрольної роботи**  
**для студентів заочної форми навчання**

**з дисципліни «Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції»**

для студентів 5 курсу

Освітньо-професійна програма: Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)  
Галузь знань: 07 Управління та адміністрування  
Спеціальність: 073 Менеджмент

Розроблені: к.е.н., доц. Остапенко Т.Г.

(науковий ступінь, вчене звання, П.І.Б. викладача)

Розглянуто та схвалено

на засіданні кафедри менеджменту ЗЕДП

Протокол № \_\_\_\_ від «\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ р.

Завідувач кафедри \_\_\_\_\_ Кириленко О.М.

## ВАРІАНТ 1.

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Розкрити сутність поняття «документарний акредитив»;
- b. Визначити сутність економічної категорії «валютні операції»;

#### 2. Тестові завдання:

- a. Валютний курс – це:
  - i. Співвідношення обміну двох грошових одиниць або ціна однієї грошової одиниці, виражена в грошовій одиниці іншої країни;
  - ii. Сукупність форм грошових розрахунків і фінансово-кредитних інструментів організації валютних відносин;
  - iii. Фіксування курсу національної грошової одиниці стосовно іноземних грошових одиниць;
  - iv. Встановлені урядом постійні фіксовані пропорції обміну національної валюти на іноземну та навпаки.
- b. Скільки існує методів валютного котирування:
  - i. 4;
  - ii. 2;
  - iii. 5;
  - iv. 3;
- c. Фіксинг – це:
  - i. Фіксування валютного курсу шляхом математичних розрахунків;
  - ii. Визначення міжбанківського курсу шляхом послідовного зіставлення попиту та пропозиції по кожній валюті;
  - iii. Співвідношення купівельної спроможності окремих валют до певної групи товарів та послуг у двох країнах;
  - iv. Встановлені урядом постійні фіксовані пропорції обміну національної валюти на іноземну та навпаки;
- d. При якому котируванні курс продавця завжди вище, ніж курс покупця:
  - i. Прямому;
  - ii. Непрямому;
  - iii. При прямому та непрямому;
  - iv. Немає правильної відповіді.

#### 3. Ситуаційна задача:

Агрофірма «Серпень» експортує за кордон пшеницю та інші зернові. Підприємство одержує валюту за свою продукцію від іноземних партнерів. Визначити які умови впливу на зовнішньоекономічну діяльність Ямайської світової валютної системи. Охарактеризувати принципи та норми міжнародного валютного права, які безпосередньо впливають на ефективність експортних операцій даної агрофірми.

## ВАРІАНТ 2

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Охарактеризувати суб'єктів кредитних операцій у зовнішньоекономічній діяльності підприємства.
- b. Розкрити зміст прямого банківського кредитування експортно-імпортних операцій.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Небезпека валютних втрат у результаті зміни курсу валюти ціни (позики) стосовно валюти платежу в період між підписанням контракту або кредитної угоди і здійсненням платежу – це:
  - i. Комерційні ризики;
  - ii. Валютні ризики;
  - iii. Правильні відповіді і та ii;
  - iv. Правильної відповіді немає;
- b. У міжнародній практиці скільки застосовується основних способів страхування ризиків:
  - i. Два;
  - ii. Чотири;
  - iii. Три;
  - iv. Шість;
- c. На що впливають такі чинники: особливості економічних і політичних відносин із стороною – контрагентом угоди; конкурентоспроможність товару; платоспроможність контрагента угоди; чинні валютні і кредитно-фінансові обмеження в певній країні?
  - i. На рішення чи страхувати ризик;
  - ii. На вибір методу страхування ризику;
  - iii. Правильні відповіді і та ii;
  - iv. Правильної відповіді немає;
- d. Валютний кошик, в якому валюти мають різну частку – це:
  - i. Асиметричний;
  - ii. Стандартний;
  - iii. Симетричний;
  - iv. Кошик, що регулюється.

#### 3. Ситуаційна задача:

Інвестиційна компанія «Консалтінвест» надає консультаційні послуги українським та зарубіжним підприємствам щодо перспектив бізнесу в Україні. Для розрахунків з іноземними партнерами використовують акредитивну форму у банку-емітенті «Хрещатик». Наведіть схему здійснення акредитива з іноземним партнером з Італії. Сформууйте заявку на відкриття акредитива.

## ВАРІАНТ 3

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття, види та чинники формування валютного курсу.
- b. Відкриття та ведення валютних рахунків.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Валютний курс - це:
  - i. Співвідношення обміну двох грошових одиниць або ціна однієї грошової одиниці, виражена в грошовій одиниці іншої країни ;
  - ii. Сукупність форм грошових розрахунків і фінансово-кредитних інструментів організації валютних відносин;
  - iii. Фіксування курсу національної грошової одиниці стосовно іноземних грошових одиниць;
  - iv. Встановлені урядом постійні фіксовані пропорції обміну національної валюти на іноземну та навпаки;
- b. Скільки існує методів валютного котирування:
  - i. 4;
  - ii. 2;
  - iii. 5;
  - iv. 3;
- c. Фіксинг – це:
  - i. Фіксування валютного курсу шляхом математичних розрахунків;
  - ii. Визначення міжбанківського курсу шляхом послідовного зіставлення попиту та пропозиції по кожній валюті;
  - iii. Співвідношення купівельної спроможності окремих валют до певної групи товарів та послуг у двох країнах;
  - iv. Встановлені урядом постійні фіксовані пропорції обміну національної валюти на іноземну та навпаки;
- d. При якому котируванні курс продавця завжди вище, ніж курс покупця?
  - i. прямому;
  - ii. непрямому;
  - iii. при прямому та непрямому;
  - iv. немає правильної відповіді.

#### 3. Ситуаційна задача:

Учаснику валютного ринку – імпортеру для оплати договору необхідно 10000 євро, для чого він повинен продати 7142 долари (за курсом 1дол = 1,4001 євро). В одному випадку він може укласти термінову угоду щодо обміну доларів на євро за спот-курсом і покласти марки на тримісячний депозит у німецькому банку під 3% річних та отримати 76 євро додатково. Визначте ефективність угоди.

## ВАРІАНТ 4

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття конверсійної операції. Класифікація конверсійних операцій.
- b. Методи кредитування та умови платежу при кредитуванні експорту та імпорту.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Що таке крос-курс?
  - i. Співвідношення між трьома валютами;
  - ii. Співвідношення між двома валютами, яке витікає з їх курсу по відношенню до третьої валюти;
  - iii. Співвідношення обміну двох грошових одиниць або ціна однієї грошової одиниці, виражена в грошовій одиниці іншої країни;
  - iv. Співвідношення між чотирма валютами;
- b. В котируванні  $USD/UAH=25,00$ , яка валюта є базовою?
  - i. USD;
  - ii. UAH;
  - iii. Жодна не є базовою;
  - iv. Базовими є USD і UAH;
- c. Які валютні курси найбільш відповідали системі золотого стандарту?
  - i. Змішані;
  - ii. Плаваючі;
  - iii. Фіксовані;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- d. Види валютних курсів:
  - i. Фіксовані, плаваючі;
  - ii. Плаваючі, змішані;
  - iii. Змішані, плаваючі;
  - iv. Фіксовані, плаваючі, змішані.

#### 3. Ситуаційна задача:

Брокер прийняв замовлення від клієнта на укладення тримісячного ф'ючерсного контракту на купівлю 1000 дол. США за ціною 25,00 грн. за долар США.

1. Брокер вносить за рахунок коштів клієнта гарантійну заставу (депозит) у розмірі 10% від суми купівлі, що становить 2500;
2. Брокер купує в іншого брокера 10 вересня тримісячний ф'ючерсний контракт строком виконання 11 грудня за будь-яким курсом на день виконання, тобто брокер відкрив позицію.

Розрахуйте ефективність ф'ючерсної угоди з тримісячним терміном покриття.

## ВАРІАНТ 5

### Завдання:

#### 4. Теоретичні питання:

- a. Крос-культурні особливості систем міжбанківських розрахунків.
- b. Роль кредиту в забезпеченні зовнішньої торгівлі, його види, джерела.

#### 5. Тестові завдання:

- a. Як впливає девальвація на курс національної валюти?
  - i. Курс знижується;
  - ii. Курс зростає;
  - iii. Залишається незмінним;
  - iv. Правильними є і та ii;
- b. Сторона bid завжди менше сторони offer?
  - i. Ні;
  - ii. Так;
  - iii. Інколи;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- c. Що таке валютне котирування?
  - i. Фіксування валютного курсу;
  - ii. Розрахунки з іноземними контрагентами валютою;
  - iii. Співвідношення (різниця) між сумою активів та позабалансових вимог у певній іноземній валюті та сумою балансових та позабалансових зобов'язань у цій самій валюті;
  - iv. Фіксування валютного курсу шляхом математичних розрахунків;
- d. Які існують методи валютного котирування?
  - i. Зворотній, непрямий;
  - ii. Прямий, зворотній;
  - iii. Прямий, непрямий, зворотній;
  - iv. Прямий, непрямий.

#### 6. Ситуаційна задача:

Якщо ціна страйк становить 25,00 грн. за дол., а поточний валютний курс – 29,50 грн. за дол., то внутрішня вартість становить 0,5 грн. за 1 дол. Якщо за реалізації опціонного контракту пут ціна страйк нижча за поточну ціну, то опціон у грошах становитиме 0,5 грн. за 1 дол. Якщо обмінний курс дорівнює ціні страйк, то опціон при грошах, тобто самостійна ціна опціону чому має дорівнювати? Чи має опціон без грошей негативну самостійну вартість, якщо обмінний курс нижче за ціну страйк?

## ВАРІАНТ 6

### Завдання:

#### 7. Теоретичні питання:

- a. Свопи ринку капіталів. Процентні свопи, їх види та характеристика. Валютні свопи ринку капіталів.
- b. Поняття «кореспондентські міжбанківські відносини».

#### 8. Тестові завдання:

- a. Курс покупця – це:
  - i. Курс, за яким він продає іноземну валюту за національну;
  - ii. Курс обміну між двома валютами, а винятком долара США;
  - iii. Курс, за яким банк купує іноземну валюту за національну;
  - iv. Вторинний показник, розраховується через основні курси валют відносно долара США;
- b. Як називається різниця між курсом покупця і курсом продавця?
  - i. Сальдо ;
  - ii. Маржа (spread) ;
  - iii. Крос-курс;
  - iv. Брудний флоатинг;
- c. Види валютного курсу за способом розрахунку?
  - i. Паритетний, фактичний;
  - ii. Реальний, номінальний;
  - iii. Фактичний, реальний;
  - iv. Паритетний, номінальний;
- d. Валютна позиція відкрита, коли:
  - i.  $A_v \neq L_v$ ;
  - ii.  $A_v = L_v$ ;
  - iii.  $A_v > L_v$ ;
  - iv.  $A_v < L_v$ .

#### 9. Ситуаційна задача:

На валютній біржі передбачається опціон на купівлю доларів США з такими параметрами:

- Сума 10000 доларів США;
- Строк – 3 місяці;
- Опціонний курс – 24,80 грн./дол. США;
- Премія – 0,20 грн. / дол. США ;
- Стиль – європейський.

Купівля такого опціону скільки дозволяє його власнику купити доларів США?

## ВАРІАНТ 7

### Завдання:

#### 10. Теоретичні питання:

- a. Документальне забезпечення відкриття поточних рахунків в іноземній валюті.
- b. Причини валютних ризиків і їх види.

#### 11. Тестові завдання:

- a. Здатність вільно обмінюватися на валюти інших країн та міжнародні платіжні засоби і навпаки відповідно до ринкового курсу - це:
  - i. Конвертована валюта;
  - ii. Неконвертована валюта;
  - iii. Частково-конвертована валюта;
  - iv. Капітальна конвертованість;
- b. Без конвертованості національної грошової одиниці фізичні та юридичні особи України (резиденти) не могли б підключитися до:
  - i. Зовнішньоекономічної операції;
  - ii. Зовнішньоекономічної стратегії;
  - iii. Зовнішньоекономічної юриспруденції;
  - iv. Зовнішньоекономічної кооперації;
- c. Впровадження певних обмежень на обмін національної валюти на іноземну як стосовно окремих суб'єктів валютних відносин, так і стосовно різних видів операцій – це:
  - i. Часткова конвертованість;
  - ii. Повна конвертованість;
  - iii. Поточна конвертованість;
  - iv. Капітальна конвертованість;
- d. Якщо конвертація національної валюти дозволена тільки для нерезидентів, то це:
  - i. Внутрішня конвертація;
  - ii. Зовнішня конвертація;
  - iii. Поточна конвертованість;
  - iv. Немає правильної відповіді.

#### 12. Ситуаційна задача:

До 23 серпня 1993 р. торги ф'ючерсами відбувалися так. Брокери подавали заявки на продаж і купівлю ф'ючерсних контрактів операторам, які вводили їх у комп'ютер. Обсяг торгів обмежений швидкістю роботи оператора, якому рідко вдається ввести більше 4 заявок за хвилину. У серпні 1993 р. відбулися перші усні торги у виконанні брокерів. Хід торгів через мікрофон фіксувався на магнітофон. Охарактеризуйте основні види спекулятивних угод, крім ф'ючерсних.



## ВАРІАНТ 8

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Паритет купівельної спроможності як основа валютного курсу.
- b. Характеристика форвардних угод. Валютування форвардних контрактів.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Внутрішня конвертація – це:
  - i. Конвертація національної валюти дозволена тільки для нерезидентів;
  - ii. Можливість для резидентів і нерезидентів здійснювати обмін даної валюти на іноземну з будь-якою метою;
  - iii. Можливість обміну валюти для сплати за поточними статтями платіжного балансу;
  - iv. Конвертація національної валюти дозволена для резидентів;
- b. Якщо конвертація поширюється тільки на платежі за поточними операціями – то це конвертація:
  - i. Поточна;
  - ii. Капітальна;
  - iii. Повна;
  - iv. Зовнішня;
- c. Якщо конвертація дає можливість резидентам і нерезидентам обмінювати дану валюту на іноземну з будь-якою метою, то це конвертація:
  - i. Поточна;
  - ii. Капітальна;
  - iii. Повна;
  - iv. Зовнішня;
- d. Капітальною занимають:
  - i. Якщо конвертація поширюється тільки на платежі за поточними операціями;
  - ii. Можливість для резидентів і нерезидентів здійснювати обмін даної валюти на іноземну з будь-якою метою;
  - iii. Якщо конвертація здійснюється за платежами за рухом капіталу;
  - iv. Можливість для резидентів і нерезидентів здійснювати обмін даної валюти на іноземну з будь-якою метою.

#### 3. Ситуаційна задача:

Опишіть алгоритм здійснення документарного акредитиву як платежу за контрактом між українською організацією та італійським постачальником на поставку побутових опалювальних котлів

## ВАРІАНТ 9

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття конвертованості та види конвертованості валют.
- b. Котирування своп. Розрахунок своп-пунктів.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Україна у 1997р. оголосила про:
  - i. Про внутрішню конвертацію за поточними операціями;
  - ii. Про капітальну конвертацію за поточними операціями;
  - iii. Часткову конвертацію своєї валюти за поточними операціями;
  - iv. Повну конвертацію своєї валюти за поточними операціями;
- b. Залежно від рівня конвертованість НБУ запропонував класифікацію іноземної валюти, згідно з яких вони поділяються на:
  - i. 3 групи;
  - ii. 4 групи;
  - iii. 6 груп;
  - iv. 2 групи;
- c. До 2 групи рівня конвертованість НБУ відносяться:
  - i. Еластичність цін щодо попиту та пропозиції;
  - ii. Неконвертовані валюти, які не обмінюються на інші валюти і курси яких не котируються і не визначаються НБУ;
  - iii. Вільно конвертовані валюти, які без обмежень обмінюються на інші види валют, і курси яких котируються НБУ;
  - iv. Валюти з обмеженою конвертованістю, які обмінюються на інші валюти з певним обмеженням, і курси яких визначаються БУ;
- d. Валюти, що повністю зберегли валютні обмеження на всі валютні операції як для резидентів, так і нерезидентів – це:
  - i. Часткова конвертованість;
  - ii. Конвертовані валюти;
  - iii. Неконвертовані валюти;
  - iv. Капітальна конвертованість.

#### 3. Ситуаційна задача:

Банк А у м. Дніпро відкрив рахунок в євро у Дойчебанку у м. Франкфурт, який є, таким чином, обслуговуючим банком, оскільки веде вказаний рахунок, вносить у нього відповідні записи, направляє банку А виписки з рахунку. Чи є цей рахунок у Дойчебанку рахунком лоро для нього?

## ВАРІАНТ 10

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Валютні операції «спот». Особливість та мета угод «спот».
- b. Економічні основи міжнародних розрахунків.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Залежно від валютних обмежень розрізняють такі види конвертованості валют:
  - i. Зовнішня, повна, внутрішня, поточна;
  - ii. Внутрішня, капітальна, поточна, зовнішня;
  - iii. Повна, капітальна, внутрішня, зовнішня, поточна;
  - iv. Повна, капітальна, внутрішня, зовнішня;
- b. Роль світових грошей виконує валюта:
  - i. Долар США;
  - ii. Рубль;
  - iii. Гривня;
  - iv. Ларі;
- c. Для сучасних валютних ринків нехарактерно:
  - i. Лібералізація валютних відносин;
  - ii. Високий ступінь інтеграції;
  - iii. Стабільність курсів;
  - iv. Активне використання електронної техніки;
- d. За формою складання платіжний баланс – це:
  - i. Макроекономічна модель, що характеризує стан та динаміку зовнішньоекономічних відносин країни із зовнішнім світом;
  - ii. Співвідношення між зобов'язаннями країни, за якими настав строк платежу, і строковими вимогами цієї країни до інших країн за певний період;
  - iii. Співвідношення суми платежів, здійснених даною країною за кордоном, та надходжень, отриманих нею з-за за певний період;
  - iv. Кількісне вираження відносин між сторонами будь-якої діяльності, які повинні врівноважувати одна одну.

#### 3. Ситуаційна задача:

Навести форму кредитної угоди між одним з комерційних банків України та підприємством «Медпрепарат» щодо видачею банком кредиту у сумі 32000 доларів США під заставу терміном на 6 місяців. Банк надає підприємству кредит на умовах його забезпеченості, строковості, поверненості та платоспроможності.

## ВАРІАНТ 11

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Режими валютних курсів.
- b. Етапи еволюційного розвитку світової валютної системи.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Платіжний баланс включає:
  - i. Агрегування усіх операцій, зібрання і аналіз даних за певний період часу;
  - ii. Здійснені (одержані чи видані) кредити та інвестиції, а розрахунковий – і ті, які фактично ще не існують;
  - iii. Розрахований (сплачений) експорт та імпорт товарів і послуг, фактично проведені надходження і платежі; фактично отримані або видані кредити та інвестиції;
  - iv. Правильними є варіанти ii та iii;
- b. При активному сальдо платіжного балансу:
  - i. Збільшуються надходження іноземної валюти в країну, що призводить до зростання валютних резервів держави;
  - ii. Спричиняє вплив іноземної валюти з країни і призводить до зменшення валютних резервів;
  - iii. Валюта залишається незмінною;
  - iv. Жодна відповідь не є правильною;
- c. Спричиняє вплив іноземної валюти з країни і призводить до зменшення валютних резервів:
  - i. Активне сальдо;
  - ii. Пасивне сальдо;
  - iii. Змішане сальдо;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- d. При визначенні сальдо платіжного балансу його статті можна поділити на:
  - i. Основні і балансуючі;
  - ii. Основні і поточні;
  - iii. Основні, балансуючі, поточні;
  - iv. Балансуючі, поточні.

#### 3. Ситуаційна задача:

Банківський дилер уклав одночасно дві угоди: 3-місячну форвардну угоду аутрайт з продажу 1000000 дол. США проти євро і 6-місячну форвардну угоду аутрайт з купівлі 1000000 дол. США проти євро. Наведіть схему даної угоди та визначте ефективність прямої та зворотної угод.

## ВАРІАНТ 12

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Операції з дорожніми чеками.
- b. Форми міжнародних розрахунків: суть, види, загальна характеристика.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Торговельний баланс:
  - i. Співвідношення вартості експорту й імпорту;
  - ii. Рух коштів у зв'язку з обміном між резидентами та нерезидентами різноманітними послугами;
  - iii. Рух коштів, пов'язаний з доходами фізичних осіб-резидентів, одержаними в оплату праці за кордоном та доходами від інвестиційної діяльності ;
  - iv. Рух коштів на безеквівалентних засадах (гуманітарна допомога, внески до фондів тощо);
- b. До поняття «підприємницький капітал» входять:
  - i. Портфельні інвестиції (купівля цінних паперів закордонних компаній);
  - ii. Прямі закордонні інвестиції (придбання та будівництво підприємств за кордоном);
  - iii. Правильними є відповіді i та ii;
  - iv. Жодна відповідь не є правильною;
- c. Короткострокові операції включають:
  - i. Поточні рахунки національних банків у закордонних банках (авуари);
  - ii. Міжнародні кредити терміном до 1 року;
  - iii. Переміщення грошового капіталу між банками;
  - iv. Правильними є відповіді i, ii, iii;
- d. Скільки статей містить повна детальна схема складання платіжного балансу, рекомендована МВФ:
  - i. 123 статті;
  - ii. 121 статтю;
  - iii. 112 статей;
  - iv. 109 статей.

#### 3. Ситуаційна задача:

Депозити на фіксовані терміни, як правило, розміщуються на стандартні терміни: 7 днів (1 тиждень), 1, 2, 3, 6 місяців і рік. Ці терміни мають назву «прямих дат». У міжнародній прийнято розпочинати відлік депозитного періоду від дати спот, хоча можливі також депозити, що розміщуються на умовах дати валютування «завтра» або, навіть, «сьогодні», наприклад: тижневий депозит із завтрашнього дня «том-уїк». Від чого залежить дата валютування. Розгляньте умови розміщення депозитів на міжбанківському ринку.

## ВАРІАНТ 13

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття валютної системи.
- b. Сутність кореспондентських відносин між комерційними банками. Рахунок «лоро», рахунок «ностро».

#### 2. Тестові завдання:

- a. Баланс платежів у зовнішній торгівлі - це:
  - i. Надходження за експортом і платежі за імпортом товарів;
  - ii. Співвідношення поточних надходжень і платежів для різних країн протягом певного періоду;
  - iii. Співвідношення вартості експорту й імпорту;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- b. До балансу руху капіталів та кредитів входять:
  - i. Прямі інвестиції, капітальні трансферти;
  - ii. Портфельні інвестиції;
  - iii. Портфельні інвестиції, прямі інвестиції, капітальні трансферти;
  - iv. Капітальні трансферти, портфельні інвестиції;
- c. До балансу поточних операцій входять:
  - i. Доходи, торговельний баланс, баланс послуг;
  - ii. Торговельний баланс, баланс послуг, доходи, поточні трансферти;
  - iii. Баланс послуг, доходи, поточні трансферти, доходи;
  - iv. Торговельний баланс, баланс послуг, поточні трансферти;
- d. Поточні трансферти - це:
  - i. Рух коштів, пов'язаний з доходами фізичних осіб-резидентів, одержаними в оплату праці за кордоном та доходами від інвестиційної діяльності;
  - ii. Капітальні вкладення прямих інвесторів у зарубіжні підприємства;
  - iii. Рух коштів на без-еквівалентних засадах (гуманітарна допомога, внески до фондів);
  - iv. Це рух коштів, пов'язаний з доходами фізичних осіб-резидентів, одержаними в оплату праці за кордоном та доходами від інвестиційної діяльності.

#### 3. Ситуаційна задача:

У лізинг пропонується завод з виробництва алюмінію великому американському концерну «Анаконда», в якому взяли участь кілька страхових компаній, інвестиційних банків і лізингова компанія «ЮС Лізинг». Визначте якість економії коштів при використанні лізингу.

## ВАРІАНТ 14

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Електронні системи міжнародних міжбанківських розрахунків і платежів.
- b. Валютні опціони. Види опціону. Вартість опціону. Премія опціону.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Міжнародний рух позикового капіталу класифікується за ознаками терміновості:
  - i. Довгострокові операції;
  - ii. Короткострокові операції;
  - iii. Середньострокові операції;
  - iv. Правильними є відповіді i, ii, iii;
- b. Розрахунковий баланс на певну дату:
  - i. Співвідношення всіх вимог і зобов'язань, що склалися за певний період (рік);
  - ii. Співвідношення загальної суми заборгованості певної країни всім іншим країнам і загальної суми заборгованості цієї країни іншим країнам на певну дату;
  - iii. Співвідношення вартості експорту й імпорту;
  - iv. Рух коштів, пов'язаний з доходами фізичних осіб-резидентів, одержаними в оплату праці за кордоном та доходами від інвестиційної діяльності;
- c. Сальдо платіжного та розрахункового балансів:
  - i. Збігаються;
  - ii. Залишаються незмінними;
  - iii. Не збігаються;
  - iv. Збігаються, але лише частково;
- d. Зростання курсу національної валюти вплине на сальдо торговельного балансу країни:
  - i. Воно зросте;
  - ii. Воно зменшиться ;
  - iii. Воно не зміниться ;
  - iv. Воно зміниться непередбаченим чином.

#### 3. Ситуаційна задача:

American Express укладає угоду з іноземною юридичною особою про надання цієї особою агентських послуг з переказу коштів. Ця особа обслуговує клієнтів у своїй країні, переказуючи їх кошти за кордон і виплачуючи їм переказані з-за кордону суми. Наведіть схему переказу коштів у системі MoneyGram за кордон.

## ВАРІАНТ 15

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття ризику. Групи ризиків у міжнародних кредитно-розрахункових та валютних операціях.
- b. Форфейтингові та факторингові операції.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Першою в історії світовою валютною системою була система:
  - i. Золотого стандарту;
  - ii. Золотого паритету;
  - iii. Європейська;
  - iv. Бреттон-Вудська ;
- b. Грошові відносини, що складаються на основі інтернаціоналізації господарських зв'язків, історично організувалися у формі:
  - i. Валютної системи ;
  - ii. Платіжного обороту;
  - iii. Системи золотого стандарту;
  - iv. Твердої фіксації валютних курсів;
- c. Завданням будь-якої валютної системи є:
  - i. Необхідність встановлення співвідношень між національними грошовими відносинами;
  - ii. Сприяння розвитку товарообмінних операцій;
  - iii. Здійснення міждержавного регіонального валютного регулювання;
  - iv. Використання золота як реальних резервних активів;
- d. Національна валютна система – це:
  - i. Організаційно-правова форма реалізації валютних відносин у межах певного економічного простору;
  - ii. Функціональна форма організації валютних відносин на рівні міждержавних зв'язків;
  - iii. Створюється в межах міжнародних інтеграційних угруповань та валютних блоків;
  - iv. Органічна частина системи грошових відносин окремих держав, її функціонування регулюється (з урахуванням норм міжнародного права).

#### 3. Ситуаційна задача:

Клієнт, виходячи з власних побажань і ціни, може користуватися тим чи іншим методом переказу коштів. На сьогодні надання послуг неторговельних переказів або платежів в Україні здійснюється переважно з межах системи компанії “XChange/WesternUnion”, що знайшла свою нішу на фінансовому ринку України. Охарактеризуйте умови використання послуг системи WesternUnion українськими резидентами.



## ВАРІАНТ 16

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Класифікація операцій із залучення та розміщення валютних ресурсів.
- b. Традиційні методи середньострокового міжнародного кредитування.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Скільки існувало форм золотого стандарту?
  - i. 5;
  - ii. 4;
  - iii. 6;
  - iv. 3;
- b. Світова валютна система - це:
  - i. Умови обміну національної валюти на золото та інші валюти;
  - ii. Створюється в межах ;
  - iii. Системи золотого стандарту;
  - iv. Твердої фіксації валютних курсів;
- c. В якому році відбулася Паризька конференція?
  - i. 1867;
  - ii. 1876;
  - iii. 1865;
  - iv. 1878;
- d. Золотомонетною системою є:
  - i. Паризька система;
  - ii. Генуезька система;
  - iii. Бреттон-Вудська система;
  - iv. Ямайська система.

#### 3. Ситуаційна задача:

На які групи можуть бути розділені банки, що мають рахунки ностро в центральному банку?

Ситуація 1. Ситуація (овердрафт) виникає, коли на рахунку ностро банку-кореспондента недостатньо коштів для всіх термінових платежів. Зазвичай існують обмеження свободи користування такими кредитами або за рахунок плати за кредит, або адміністративним шляхом.

Ситуація 2. У деяких країнах окремі категорії банківських установ не мають прямого доступу до кредитів центрального банку. Це, наприклад, ощадні банки, які не можуть тримати резерви.

## ВАРІАНТ 17

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Валютний ринок, його функції та особливості.
- b. Форвардні та ф'ючерсні валютні операції.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Основні ознаки золотозливкового стандарту:
  - i. Втрата золотом грошових функцій на внутрішньому ринку;
  - ii. Заборона карбування золотих монет;
  - iii. Заборона обміну банкнот на золото;
  - iv. Правильними є i та ii;
- b. Основні ознаки золотодев'язного стандарту:
  - i. Розпад валютної системи на валютні блоки;
  - ii. Заборона обміну банкнот на золото, розпад валютної системи на валютні блоки;
  - iii. Заборона обміну банкнот на золото;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- c. В якому році відбулася Генуезька конференція?
  - i. 1927;
  - ii. 1922;
  - iii. 1924;
  - iv. 1932;
- d. Генуезька система являє собою:
  - i. Золотомонетний стандарт;
  - ii. Золотозлитковий стандарт;
  - iii. Золотодев'язний стандарт;
  - iv. Біметалізм.

#### 3. Ситуаційна задача:

З метою скорочення кількості розрахункових операцій за міжбанківськими взаємозаліками банки домовляються не здійснювати негайних розрахунків за окремими платіжними дорученнями, а накопичують їх певний проміжок часу (кліринговий цикл). Після завершення циклу відбувається залік вхідних та вихідних платежів, а до сплати береться лише сума чистих зобов'язань кожного банку. Залік платежу здійснюють на рахунках банку, який виконує розрахунки. Зазвичай ним є центральний банк країни. Однак чисті розрахунки можна виконувати також на рахунках ностро в комерційному банку. Опишіть функції клірингової палати у цьому випадку.

## ВАРІАНТ 18

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Класифікатор іноземних валют, запропонований НБУ.
- b. Крос-курси та їх розрахунки.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Валютна система поділяється на:
  - i. Міждержавну, галузеву світову;
  - ii. Національну, регіональну, світову;
  - iii. Національну, галузеву, світову;
  - iv. Регіональну, світову;
- b. Скасування золотих паритетів валют та офіційної ціни на золото характерно:
  - i. Паризька система;
  - ii. Генуезька система;
  - iii. Бреттон-Вудська система;
  - iv. Ямайська система;
- c. Бреттон-Вудська валютна система заснована на:
  - i. Золотовалютному стандарті;
  - ii. Паперово-валютному стандарті;
  - iii. Золотодевізному стандарті;
  - iv. Золотозливковому стандарті;
- d. МВФ уперше був організований у рамках:
  - i. Паризької системи;
  - ii. Генуезької системи;
  - iii. Бреттон-Вудської системи;
  - iv. Ямайської системи.

#### 3. Ситуаційна задача:

- 1) Рахунки «ностро» - рахунок банку А у банку Б; рахунок у банку-кореспонденті, який веде кореспондуючий рахунок («наш рахунок у вас»);
- 2) Рахунок «лоро» - рахунок банку Б у банку А; рахунок в обслуговуючому банку («ваш рахунок у нас»).

Яким чином можуть бути відкриті ці рахунки як в іноземній, так і в національній валюті?

## ВАРІАНТ 19

### Завдання:

#### 4. Теоретичні питання:

- a. Поняття платіжного балансу.
- b. Розрахунок форвардного валютного курсу.

#### 5. Тестові завдання:

- a. Україна стала членом МВФ у:
  - i. 1995;
  - ii. 1992;
  - iii. 1944;
  - iv. 1956;
- b. Конверсійні операції - це:
  - i. Операції з купівлі-продажу безготівкової валюти;
  - ii. Операції з продажу готівкової валюти;
  - iii. Дата укладання угоди, коли продавець погоджується продати, а покупець придбати іноземну валюту;
  - iv. Операції з термінами валютування до трьох днів;
- c. Валютні операції здійснюються на:
  - i. Ринках праці;
  - ii. У банках;
  - iii. Валютних ринках;
  - iv. Біржах;
- d. Як називається міжбанківський валютний ринок, де здійснюється в основному торгівля валютою?
  - i. Globex;
  - ii. FOREX;
  - iii. NYBOT;
  - iv. CME.

#### 6. Ситуаційна задача:

Підстави для закриття кореспондентського рахунку комерційного банку:

- Рішення вищого органу управління комерційного банку про реорганізацію чи ліквідацію;
- Рішення Національного банку України про ліквідацію комерційного банку;
- Рішення арбітражного суду про ліквідацію комерційного банку чи визнання його банкрутом;
- Інші підстави, передбачені чинним законодавством України.

Яка дата вважається днем закриття кореспондентського рахунку комерційного банку?

## ВАРІАНТ 20

### Завдання:

#### 7. Теоретичні питання:

- a. Операції з обміну готівкової іноземної валюти через мережу обмінних пунктів.
- b. Система валютного регулювання та контролю в Україні.

#### 8. Тестові завдання:

- a. У строкових угодах поставка відбувається в майбутньому за курсом:
  - i. На другий робочий день;
  - ii. У перший робочий день;
  - iii. На момент укладання;
  - iv. Через тиждень після укладення угоди;
- b. Дата укладання – сьогодні, дата валютування – через 2 робочих дні, період – 1 тиждень, дата завершення – 10 робочих днів. Який це вид угоди?:
  - i. Overnight;
  - ii. Spot/week;
  - iii. Правильними є i, ii;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- c. Яка частина спекулятивних угод на світовому міжбанківському ринку валютних спот-контрактів?
  - i. 50%;
  - ii. 54%;
  - iii. 89%;
  - iv. 95%;
- d. В усіх країнах світу угоди «спот» виконуються сьогодні же, за виключенням:
  - i. США та Мексики;
  - ii. Саудівської Аравії та ОАЕ;
  - iii. Саудівської Аравії та ОАЕ, США та Мексики;
  - iv. Жодна відповідь є неправильною.

#### 9. Ситуаційна задача:

Щодо вітчизняної картки, то внаслідок зумовленої економічною кризою низької кредитоспроможності більшості потенційних користувачів перевага віддається різноманітним дебетовим карткам (згідно з проектом АТ «Укркарт» це здебільшого картки типу «Електронний гаманець» та «Електронна чекова книжка»).

Які сторони є учасниками операцій з банківськими кредитними картками?

Визначте права та обов'язки учасників операцій з банківськими кредитними картками.

## ВАРІАНТ 21

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Структура платіжного балансу.
- b. Валютна позиція банків.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Валютна операція «спот» - це:
  - i. Купівля-продаж валюти на умовах її поставки протягом трьох робочих днів від дня укладання угоди за курсом, зафіксованим в угоді;
  - ii. Купівля-продаж валюти на умовах її поставки протягом двох робочих днів від дня укладання угоди за курсом, зафіксованим угоди;
  - iii. Дата укладання угоди, коли продавець погоджується продати, а покупець придбати іноземну валюту;
  - iv. Базовий курс для крос-курсів, курсів форвардних і ф'ючерсних угод, тому що при зміні курсу спот змінюється котирування угод із деривативами;
- b. Якщо форвардний курс більший за спот-курс, то в такому випадку кажуть, що валюта:
  - i. Котирується з премією;
  - ii. Котирується з дисконтом ;
  - iii. Правильними є і та ii;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- c. Яке з визначень найповніше відображає сутність валютних операцій?
  - i. Операції, пов'язані з переходом права власності на валютні цінності, використанням останніх як засобу платежу, їх вивезення, ввезення, пересилання та переказування; отримання і надання кредитів, нарахування відсотків, дивідендів, залучення інвестицій, придбання цінних паперів тощо;
  - ii. Контракт з приводу купівлі-продажу однієї валюти в обмін на іншу;
  - iii. Угоди агентів валютного ринку щодо купівлі-продажу певних сум готівкових (безготівкових) грошей однієї країни на валюту іншої країни за погодженим курсом на певну дату;
  - iv. Комбінація двох протилежних конверсійних операцій на однакову суму, з однією датою укладання та різними датами валютування;
- d. TOD - це:
  - i. Поставка валюти наступного дня після укладання угоди;

- ii. Поставка через 2 робочі банківські дні без урахування дня продажу;
- iii. Поставка валюти в день укладання угоди з датою валютування сьогодні;
- iv. Поставка валюти за курсом, зафіксованим у момент укладання угоди.

3. Ситуаційна задача:

На валютній біржі передбачається опціон на купівлю доларів США з такими параметрами:

Сума – 10 000 дол. США;

Строк – 3 місяці;

Опціонний курс – 25,00 грн./дол. США;

Премія – 0,50 грн./дол. США;

Стиль – європейський.

Купівля такого опціону скільки дозволяє його власнику купити доларів США? Які будуть витрати на купівлю валюти?

## ВАРІАНТ 22

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Порядок відкриття і ведення валютних рахунків.
- b. Порядок укладання та підписання лізингової угоди.

#### 2. Тестові завдання:

- a. На сьогодні сформувалися такі найбільші регіональні валютні ринки:
  - i. Європейський;
  - ii. Європейський, американський;
  - iii. Американський;
  - iv. Азіатський;
- b. Єдиною платою за здійснення операцій на ринку спот є:
  - i. Серед;
  - ii. Маржа;
  - iii. Відсоток;
  - iv. Немає правильної відповіді;
- c. У міжнародній практиці прийнято, що поточні конверсійні операції здійснюються на умовах спот, тобто з датою валютування на ...-й робочий день після дня укладання угоди:
  - i. 1;
  - ii. 2;
  - iii. 3;
  - iv. 6;
- d. Спот-курс – це:
  - i. Обмінний курс продажу або купівлі, який використовується для валютних операцій без будь-якої попередньої угоди для здійснення майбутньої конверсії;
  - ii. Угода між банком в клієнтом про купівлю або продаж певної кількості іноземної валюти в установлений термін;
  - iii. Співвідношення вартості експорту й імпорту;
  - iv. Дата фізичного переміщення грошових коштів або день реалізації угоди щодо купівлі-продажу валют.

#### 3. Ситуаційна задача:

Щодо вітчизняної картки, то внаслідок зумовленої економічною кризою низької кредитоспроможності більшості потенційних користувачів перевага віддається різноманітним дебетовим карткам (згідно з проектом АТ «Укркарт» це здебільшого картки типу «Електронний гаманець» та «Електронна чекова книжка»).

Які сторони є учасниками операцій з банківськими кредитними картками?

Визначте права та обов'язки учасників операцій з банківськими кредитними картками.



## ВАРІАНТ 23

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Види, сутність та цілі конверсійних операцій.
- b. Характеристика Бреттон-Вудської міжнародної валютної системи.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Конверсійні операції - це:
  - i. Інституційний механізм, що забезпечує функціонування валютних ринкових механізмів;
  - ii. Контракт з приводу купівлі однієї валюти в обмін на іншу;
  - iii. Угоди агентів валютного ринку щодо купівлі-продажу певних сум готівкових (безготівкових) грошей однієї країни на валюту іншої країни за погодженим курсом на певну дату;
  - iv. Операції пов'язані з переходом права власності на валютні цінності, використанням останніх як засобу платежу, їх вивезення, ввезення, пересилання та переказування; отримання і надання кредитів, нарахування відсотків, дивідендів, залучення інвестицій, придбання цінних паперів тощо;
- b. Дата валютування - це:
  - i. День, коли валюти в належній сумі доставляються на банківські рахунки партнерів за угодою;
  - ii. Укладання угоди, коли продавець погоджується подати, а покупець купити;
  - iii. Дата підписання умов контракту;
  - iv. Угода між банком і клієнтом про купівлю або продаж певної кількості іноземної валюти в установлений термін;
- c. У п'ятницю, 19.04 німецький банк купує у французького банку долари США за контрактом "Today". Вкажіть дату валютування?:
  - i. 19.04;
  - ii. 10.04;
  - iii. 11.04;
  - iv. 12.04;
- d. У п'ятницю, 19.04 німецький банк купує у французькому банку долари США за контрактом "Tomorrow". Вкажіть дату валютування:
  - i. 15.05;
  - ii. 16.04;
  - iii. 28.07;

iv. 20.04.

3. Ситуаційна задача:

До найбільш активних ринків конверсійних операцій за крос-курсами належать: євро до японської ієни, фунт стерлінгів до євро, швейцарський франк до євро.

Розрахунок значень крос-курсів побудований на використанні курсів цих валют до долара США.

Визначте основні способи розрахунку крос-курсів.

## ВАРІАНТ 24

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Послуги з переказу коштів фізичних осіб за кордон.
- b. Характеристика Ямайської міжнародної валютної системи.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Свопи - це:
  - i. Комбінація двох протилежних конверсійних операцій на однакову суму, з однією датою укладання та різними датами валютування;
  - ii. Поставка через 2 робочі банківські дні («SPOT») без урахування дня продажу – «сьогодні на післязавтра»;
  - iii. Сьогодні на сьогодні; поставка валюти в день укладання угоди з датою валютування сьогодні;
  - iv. Поставка валюти за якою відбудеться у майбутньому, за курсом, зафіксованим у момент укладання угоди;
- b. Термін валютування поточних валютних операцій до:
  - i. Трьох робочих днів;
  - ii. Двох робочих днів;
  - iii. П'яти робочих днів;
  - iv. Одного робочого дня;
- c. Форвардні операції здійснюються за форвардним курсом, який відрізняється від курсу поточних операцій на величину форвардної маржі (премії), коли:
  - i. Курс «форвард» вищий за курс «спот»;
  - ii. Курс «форвард» нижчий за курс «спот»;
  - iii. Курс «форвард» рівний курсу «спот»;
  - iv. Правильної відповіді немає;
- d. Метою застосування форвардних валютних операцій є:
  - i. Страхування від зміни курсів валют;
  - ii. Одержання спекулятивного прибутку;
  - iii. Обчислення форвардного курсу;
  - iv. Закриття форвардного валютного контракту.

#### 3. Ситуаційна задача:

Генеральна ліцензія на здійснення валютних операцій – це документ Національного банку, що надається банкам і дозволяє здійснювати валютні операції, які не потребують індивідуальної ліцензії.

Які операції може здійснювати банк на підставі генеральної ліцензії?

Опишіть умови отримання банком права на генеральну ліцензію.

Наведіть перелік документів, що подаються для отримання генеральної ліцензії банком.

## ВАРІАНТ 25

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття «кореспондентські міжбанківські відносини».
- b. Характеристика системи клірингових міжбанківських заліків.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Фіксована валютна угода аутрайт – це контракт, який повинен бути виконаний:
  - i. У будь-який час, починаючи від дати укладання контракту до конкретної дати його виконання у майбутньому;
  - ii. На певну дату у майбутньому;
  - iii. Протягом одного року;
  - iv. Термін не обмежений;
- b. Якщо форвардний курс менший за спот-курс, то у такому випадку кажуть, що валюта:
  - i. Котирується з премією;
  - ii. Котирується з дисконтом;
  - iii. Котирується з валютою;
  - iv. Правильної відповіді немає;
- c. Як називається ситуація, коли клієнт не може виконати свої зобов'язання за форвардним контрактом:
  - i. Закриттям контракту;
  - ii. Відкриттям контракту;
  - iii. Розірванням контракту;
  - iv. Правильні відповіді і та ii;
- d. Закриття контракту може бути:
  - i. Частковим;
  - ii. Довгостроковим;
  - iii. Повним;
  - iv. Повним або частковим.

#### 3. Ситуаційна задача:

Форвардна валютна угода – це: 1) негайний нерозривний та обов'язковий контракт між банком та його клієнтом (або іншим банком); 2) договір про купівлю або продаж визначеної кількості зазначеної іноземної валюти за курсом обміну, зафіксованим під час укладання угоди, для виконання у майбутньому часі, зазначеному в контракті.

Що собою являє час форвардної угоди?

Які ви можете визначити особливості форвардних угод.

Яка мета застосування форвардних угод?

## ВАРІАНТ 26

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Національна система електронних платежів.
- b. Характеристика режимів валютних курсів.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Форвардне покриття можливе:
  - i. До 10 років і більше;
  - ii. До 5 років і більше;
  - iii. Дів 3 до 8 років;
  - iv. Від 5 до 10 років;
- b. Які підприємства використовують форварди?
  - i. Великі і дрібні;
  - ii. Дрібні;
  - iii. Великі;
  - iv. Середні;
- c. Що є гарантією виконання форвардної угоди?
  - i. Валюта;
  - ii. Фірма;
  - iii. Підприємство;
  - iv. Банк;
- d. Які існують правила для операції з датою валютування «завтра»?
  - i. Зворотні;
  - ii. Прямі;
  - iii. Прямі і зворотні;
  - iv. Жодна відповідь не є вірною.

#### 3. Ситуаційна задача:

Ф'ючерсна угода – це стандартний документ, який засвідчує зобов'язання придбати (продати) кошти у визначений час і на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін на момент виконання зобов'язань сторонами контракту.

Визначте статті ф'ючерсного контракту.

Охарактеризуйте особливості фінансових ф'ючерсів.

Назвіть основні цілі ф'ючерсних угод.

## ВАРІАНТ 27

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Міжнародні кредитні операції.
- b. Валютні ризики та способи захисту від них.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Якщо % за валютою, яка є базою котирування нижча за % за валютою котирування, то курс форвард буде:
  - i. Нижчим за курс спот;
  - ii. Не змінюється ;
  - iii. Вищим за курс спот;
  - iv. Середнім за курс спот;
- b. Що відображає дане позначення – «Ф/к (В/S)»?
  - i. Форвардний курс даної валюти до долара США;
  - ii. Форвардний період у днях;
  - iii. Спот-курс валюти до долара США;
  - iv. Відсоткова ставка у доларах США;
- c. За умов прямого котирування премія...:
  - i. Віднімається від курсу «спот»;
  - ii. Множиться на курс «спот»;
  - iii. Ділиться на курс «спот»;
  - iv. Додається до курсу «спот»;
- d. Що означає позначення D?
  - i. Кількість днів короткого періоду;
  - ii. Кількість днів за певний період;
  - iii. Кількість днів довгого періоду;
  - iv. Кількість днів до ламаної дати.

#### 3. Ситуаційна задача:

Опціон як одна з форм строкових угод надає інвесторам великі можливості. Використовуючи комбінації з опціонів різних видів, з різними цінами страйк і датами виконання, інвестор може побудувати цікаві стратегії й отримати додатковий прибуток.

Які опціонні стратегії ви можете назвати.

Охарактеризуйте стратегії опціону: короткий стредл, довгий стредл, короткий стренгл, довгий стренгл.

## ВАРІАНТ 28

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Поняття валютних свопів та їх класифікація.
- b. Кредитування експорту та імпорту.

#### 2. Тестові завдання:

- a. В основі форвардного курсу лежить курс спот на :
  - i. Дату укладання угоди;
  - ii. Дату розірвання угоди;
  - iii. Дату перенесення угоди;
  - iv. Дату продовження угоди;
- b. Гру на зниження курсу валют проводять:
  - i. «Бики»;
  - ii. «Ведмеді»;
  - iii. «Вовки»;
  - iv. «Зайці»;
- c. Операції своп – комбінація двох протилежних конверсійних операцій на однакову суму з однією датою укладання та різними датами валютування. При цьому:
  - i. Обидві операції мають бути терміновими;
  - ii. Одна із вказаних операцій повинна бути терміновою, а інша – угодою з негайною поставкою;
  - iii. Операції не є терміновими;
  - iv. Жодна відповідь не є вірною;
- d. На міжнародному ринку капіталів своп має такі значення:
  - i. Здійснення одночасних купівлі та продажу валюти;
  - ii. Одночасне надання кредитів у різних валютах;
  - iii. Здійснення продажу валюти;
  - iv. Надання кредитів в одній валюті.

#### 3. Ситуаційна задача:

Система підтвердження угод на міжбанківському валютному ринку України – це комплекс організаційно-технічних засобів, який забезпечує підтвердження договорів (угод) про купівлю-продаж іноземної валюти та банківських металів за гривні протягом часу, що встановлюється і змінюється на підставі постанови Правління Національного банку України.

Назвіть основних суб'єктів міжбанківського валютного ринку України.

Назвіть порядок функціонування Системи підтвердження угод та міжбанківському валютному ринку України.

## ВАРІАНТ 29

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Процес створення кореспондентських відносин в Україні.
- b. Механізм здійснення документарних акредитивів.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Перевага валютних операцій своп у тому, що:
  - i. Майже повністю ліквідують валютний ризик;
  - ii. Повністю ліквідують процентний ризик;
  - iii. Не ліквідують валютний ризик;
  - iv. Правильна відповідь і та ii;
- b. Свопові операції використовуються і для зменшення та уникнення валютних ризиків, пов'язаних з:
  - i. Довгостроковими негативними економічними тенденціями;
  - ii. Короткостроковими коливаннями валютних курсів;
  - iii. Тривалими коливаннями валютних курсів;
  - iv. Жодна відповідь не правильна;
- c. Чистий своп – це така операція, коли:
  - i. Угоди здійснюються між різними партнерами (за участю третіх осіб);
  - ii. Обидві частини операції здійснюються одними і тими самими контрагентами;
  - iii. Угода здійснюється тільки між двома агентами;
  - iv. Обидві частини операції здійснюються за участю третіх осіб;
- d. За термінами свопи поділяються на:
  - i. Стандартний, короткий, форвардний;
  - ii. Ф'ючерсний;
  - iii. Стандартний, короткий;
  - iv. Форвардний, короткий.

#### 3. Ситуаційна задача:

Торги валютними ф'ючерсами ведуться на біржі в торговому колі під керівництвом розпорядника торгів. Ним може бути посадова особа біржі, спеціально призначена для організації проведення та керівництва рухом торгів. До її обов'язків входить проведення торгів, накладання штрафів на брокерів, фіксація угод та інші обов'язки згідно з його посадовою інструкцією. У розпорядника торгів можуть бути помічники, які за відсутності виконують його обов'язки.

Для реєстрації угод призначається реєстратор. Опишіть його функції.

Хто такі брокери і як вони виконують функції при торгах на ф'ючерсних біржах?



## ВАРІАНТ 30

### Завдання:

#### 1. Теоретичні питання:

- a. Кредитування експорту та імпорту.
- b. Характеристика валютного ф'ючерса.

#### 2. Тестові завдання:

- a. Існують такі основні різновиди свопу:
  - i. Процентний;
  - ii. Валютний;
  - iii. Готівковий;
  - iv. Кредитний;
- b. Угоди «своп» передбачають право будь-якої із сторін достроково розірвати угоду в таких випадках:
  - i. У разі невиконання будь-якою із сторін своїх зобов'язань за угодою;
  - ii. У разі виникнення непередбачених обставин;
  - iii. У разі недотримання своїх зобов'язань;
  - iv. У разі розірвання угоди;
- c. Основними цілями операції своп є:
  - i. Придбання банком готівки в одній валюті за рахунок надлишку іншої валюти та зменшення (нейтралізація) валютних ризиків при проведенні форвардних угод;
  - ii. Пролонгування (продовження) відкритої валютної позиції;
  - iii. Закриття валютної позиції;
  - iv. Правильної відповіді немає;
- d. Операція «своп» - це валютна операція:
  - i. Термінова;
  - ii. Строкова;
  - iii. Нелімітована ;
  - iv. Довгострокова.

#### 3. Ситуаційна задача:

Брокер прийняв замовлення від клієнта на укладення тримісячного ф'ючерсного контракту на купівлю 1000 дол. США за ціною 24,90 грн. за долар США.

Яку гарантійну заставу вносить брокер за рахунок коштів клієнта?

Визначте процес торгів на біржі.

Визначте прибуток (збиток) брокера, який купив ф'ючерс.

Визначте обсяг поверненої застави.